

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE),
DAN *EARNING PER SHARE* (EPS)
TERHADAP HARGA SAHAM
(Pada Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**



Oleh :

Lina Faradilla Musfiro

NPM : 16.1.02.10548

Program Studi : Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2020

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE),
DAN *EARNING PER SHARE* (EPS)
TERHADAP HARGA SAHAM
(Pada Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**



Oleh :

Lina Faradilla Musfiro

NPM : 16.1.02.10548

Program Studi : Manajemen

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2020

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE),
DAN *EARNING PER SHARE* (EPS)
TERHADAP HARGA SAHAM
(Pada Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)**

Skripsi Diajukan untuk Memenuhi Salah Satu Syarat

Guna Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi

Program Studi : Manajemen

Konsentrasi: Manajemen Keuangan

Oleh:

LINA FARADILLA MUSFIRO

NPM: 16.1.02.10548

SEKOLAH TINGGI ILMU EKONOMI INDONESIA (STIESIA)

SURABAYA

2020

**PENGARUH RETURN ON ASSETS (ROA), RETURN ON EQUITY (ROE),
DAN EARNING PER SHARE (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM**
(Pada Perusahaan *Food and Beverage* Yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia)

Dipersiapkan dan Disusun oleh :

LINA FARADILLA MUSFIRO
NPM : 16.1.02.10548

Telah dipertahankan di Depan Tim Penguji
Pada tanggal 14 Maret 2020

Susunan Tim Penguji :

Ketua : Dr. Khuzaini, S.E., M.M.

Anggota : 1. Drs. Ec. Sugiyono, M.M.
2. Dra. Tri Yuniati, M.M.

Dinyatakan Memenuhi Syarat dan Diterima
Oleh :

Dosen Pembimbing

Dra. Tri Yuniati, M.M.

Ketua Program Studi S1 Manajemen

Dr. Suwitho, M.Si



Ketua STIESIA

Dr. Nur Fadjrih Asyik, S.E., M.Si., Ak., CA.

PERNYATAAN KEASLIAN KARYA TULIS SKRIPSI

Yang bertanda tangan di bawah ini, saya :

Nama : **LINA FARADILLA MUSFIRO**

N.P.M : **16.1.02.10548**

Menyatakan bahwa skripsi dengan

**PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE),
DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM (PADA
PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BURSA
EFEK INDONESIA).**

Diajukan untuk diuji pada tanggal 14 Maret 2020, adalah hasil karya saya.

Dengan ini saya menyatakan dengan sesungguhnya bahwa dalam skripsi ini tidak terdapat keseluruhan atau sebagian karya tulisan orang lain yang saya ambil dengan cara menyalin, atau meniru dalam bentuk rangkaian kalimat atau simbol yang menunjukkan gagasan atau pendapat atau pemikiran dari penulis lain, yang saya akui seolah-olah sebagai tulisan yang saya salin, tiru atau yang saya ambil dari karya tulisan orang lain tanpa memberikan pengakuan pada penulis aslinya.

Apabila saya melakukan hal tersebut di atas, baik sengaja maupun tidak, dengan ini saya menyatakan menarik skripsi yang saya ajukan sebagai hasil tulisan saya sendiri ini, berarti gelar dan ijazah yang telah diberikan Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya batal saya terima.

Surabaya, 14 Maret 2020

Yang membuat pernyataan



LINA FARADILLA MUSFIRO

DAFTAR RIWAYAT HIDUP

A. MAHASISWA

Nama : LINA FARADILLA MUSFIRO
NPM : 16.1.02.10548
Program Studi : S1 Manajemen
Tempat/Tanggal Lahir : Surabaya, 12 April 1998
Agama : Islam
Jumlah Saudara/Anak ke : 3 (Tiga) / 1 (Satu)
Alamat Rumah : Pandegiling Tengan No 49, Surabaya
Status : Belum Menikah

B. ORANG TUA

Nama : Sutrisno
Alamat Rumah/Telepon : Pandegiling Tengah No. 49 Surabaya / 085707817477
Alamat Kantor/Telepon : Pandegiling Stal No 03
Pekerjaan/Jabatan : Pedagang

C. RIWAYAT PENDIDIKAN

1. Tamat SD di SDN Dr. Soetomo 2 Surabaya tahun 2009
2. Tamat SMP di SMP Praja Mukti Surabaya tahun 2012
3. Tamat SMA di SMA GIKI 2 Surabaya tahun 2015
4. Perguruan Tinggi (PT)

Nama PT	Tempat	Semester	Tahun	Keterangan
STIESIA	Jl. Menur Pumpungan No. 30 Surabaya	I-VII	2016-2020	-

D. RIWAYAT PEKERJAAN

Tahun	Bekerja di	Pangkat/Golongan	Jabatan
-	-	-	-

Dibuat dengan sebenarnya

LINA FARADILLA MUSFIRO

KATA PENGANTAR

Dengan memanjatkan puji syukur kehadirat Tuhan Yang Maha Esa, karena atas hidayat dan rahmat-Nya, sehingga dapat menyelesaikan skripsi ini dengan judul “PENGARUH *RETURN ON ASSETS* (ROA), *RETURN ON EQUITY* (ROE), DAN *EARNING PER SHARE* (EPS) TERHADAP HARGA SAHAM PADA PERUSAHAAN *FOOD AND BEVERAGE* YANG TERDAFTAR DI BURSA EFEK INDONESIA” dengan baik.

Penyusunan skripsi ini ditunjukkan untuk memenuhi salah satu syarat guna memperoleh gelar sarjana ekonomi di Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.

Penyusunan skripsi ini tidak lepas dari bantuan berbagai pihak, sehingga pada kesempatan ini penulis menyampaikan terima kasih yang sebenar-benarnya kepada :

1. Dr. Nur Fadrijh Asyik, S.E., M.Si., Ak. CA selaku Ketua Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
2. Dr. Suwitho, M.Si. selaku Ketua Program Studi Manajemen Sekolah Tinggi Ilmu Ekonomi Indonesia (STIESIA) Surabaya.
3. Dra. Tri Yuniati, M. M. selaku dosen pembimbing yang telah meluangkan banyak waktunya dalam membimbing dan memberikan petunjuk yang bermanfaat untuk terselesaikan skripsi ini.
4. Ibu Dewi Maryam, SE. MM selaku dosen wali yang telah banyak membantu dalam memberikan pengarahan pada setiap perwalian berlangsung.

5. Bapak dan Ibu dosen, serta para staf STIESIA Surabaya yang telah memberikan banyak bekal ilmu dan teladan yang berarti selama kegiatan perkuliahan berlangsung.
6. Terimakasih kepada kedua orang tua saya Ibu dan Ayah saya yang selama ini tak putus mendoakan yang terbaik, selalu memberikan semangat dan mendukung saya dalam menempuh pendidikan baik secara moril maupun material.
7. Kepada adik saya yang pertama Laily Kartika A.S. dan adik saya yang terakhir Zahrah Saffana F. serta saudara-saudara dan seluruh keluarga lainnya yang selalu memberikan motivasi dan doa untuk saya agar dapat menyelesaikan pendidikan sarjana dengan baik.
8. Sahabat terbaik saya Yetti Mandasari, Nastiti Retno Pembayun, Putri Rizky Apriliani, Yuanda Putri Romadhan, Farren Chavela Marshi, Gita Amelia, Rigita Ayu Saraswati, Odita Pramesty, Ressy Regrisa, Sari Andiyani, serta kawan-kawan SM-6 tercinta seangkatan 2016 yang bersama-sama berjuang dalam penyelesaian perkuliahan selama ini serta telah memberikan dukungan, doa pada saya dalam penyelesaian skripsi ini.
9. Teman bimbingan saya Sakinah, Erin, Vivi, Shella serta kawan-kawan bimbingan saya yang lain-lain yang sudah menemani saya membantu saling mengajarkan saling memotivasi satu sama lain, dan saling mempunyai mimpi yang sama dan memberikan motivasi dan dukungan serta semangat sehingga saya dapat menyelesaikan pendidikan sarjana serta skripsi ini dengan baik.

10. Selain pihak yang tidak dapat disebutkan satu persatu, yang telah banyak memberikan bantuan dan dukungan selama proses penulisan skripsi ini saya ucapkan terimakasih.

Surabaya, 14 Maret 2020

LINA FARADILLA MUSFIRO



DAFTAR ISI

HALAMAN SAMPUL LUAR SKRIPSI	i
HALAMAN SAMPUL DALAM SKRIPSI.....	ii
HALAMAN JUDUL SKRIPSI.....	iii
HALAMAN PENGESAHAN TIM PENGUJI	iv
HALAMAN PERNYATAAN	v
DAFTAR RIWAYAT HIDUP.....	vi
KATA PENGANTAR	vii
DAFTAR ISI.....	x
DAFTAR TABEL.....	xiv
DAFTAR GAMBAR	xv
DAFTAR LAMPIRAN.....	xvi
ABSTRAK.....	xvii
<i>ABSTRACT</i>	xviii
BAB 1 : PENDAHULUAN	1
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Rumusan Masalah.....	6
1.3 Tujuan Penelitian	7
1.4 Manfaat Penelitian	7
1.4.1 Kontribusi Praktis.....	7
1.4.2 Kontribusi Teoritis	8
1.4.3 Kontribusi Kebijakan	8
1.5 Ruang Lingkup Penelitian	9
BAB 2 : TINJAUAN TEORITIS DAN PENGEMBANGAN HIPOTESIS	10
2.1 Tinjauan Teoritis	10
2.1.1 Pasar Modal	10
2.1.2 Saham.....	12
2.1.3 Harga Saham.....	14

2.1.4 Investasi	18
2.1.5 Bursa Efek Indonesia	20
2.1.6 Rasio Profitabilitas.....	20
2.1.6.1 <i>Return On Assets</i> (ROA)	22
2.1.6.2 <i>Return On Equity</i> (ROE)	22
2.1.6.3 <i>Earning Per Share</i> (EPS)	23
2.1.7 Penelitian Terdahulu.....	24
2.2 Rerangka Pemikiran.....	30
2.3 Pengembangan Hipotesis	31
BAB 3 : METODE PENELITIAN	35
3.1 Jenis Penelitian Dan Gambaran Dari Populasi	35
3.2 Teknik Pengambilan Sampel	36
3.3 Teknik Pengumpulan Data	38
3.3.1 Jenis Data	38
3.3.2 Sumber Data	38
3.3.3 Teknik Pengumpulan Data.....	39
3.4 Variabel Dan Definisi Operasional Variabel	39
3.4.1 Variabel Penelitian.....	39
3.4.2 Definisi Operasional Variabel.....	40
3.5 Teknik Analisis Data.....	42
3.5.1 Uji Analisis Statistik Deskriptif.....	42
3.5.2 Analisis Regresi Linier Berganda	43
3.5.3 Uji Asumsi Klasik.....	43
3.5.3.1 Uji Normalitas	44
3.5.3.2 Uji Multikolinearitas	45
3.5.3.3 Uji Autokorelasi	45
3.5.3.4 Uji Heteroskedastisitas	46
3.5.4 Uji Kelayakan Model.....	47
3.5.4.1 Uji F (<i>Goodness Of Fit</i>).....	47

3.5.4.2 Uji Koefisien Determinasi (R^2)	47
3.5.5 Pengujian Hipotesis (Uji t)	48
BAB 4 : HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN.....	49
4.1 Hasil Penelitian	49
4.1.1 Sejarah Bursa Efek Indonesia	49
4.1.2 Sejarah Perusahaan <i>Food and Beverage</i>	50
4.1.3 Perhitungan Variabel Penelitian	62
1. <i>Return On Assets</i> (ROA)	63
2. <i>Return On Equity</i> (ROE)	64
3. <i>Earning Per Share</i> (EPS)	66
4. Harga Saham (HS).....	67
4.1.4 Uji Analisis Statistik Deskriptif	69
4.1.5 Analisis Regresi Linier Berganda	70
4.1.6 Uji Asumsi Klasik.....	73
4.1.6.1 Uji Normalitas	73
4.1.6.2 Uji Multikolinearitas	75
4.1.6.3 Uji Autokorelasi	76
4.1.6.4 Uji Heteroskedastisitas	77
4.1.7 Uji Kelayakan Model	78
4.1.8 Pengujian Hipotesis (Uji t)	79
4.2 Pembahasan.....	81
4.2.1 Pengaruh <i>Return On Assets</i> (ROA) Terhadap Harga Saham.....	81
4.2.2 Pengaruh <i>Return On Equity</i> (ROE) Terhadap Harga saham	82
4.2.3 Pengaruh <i>Earning Per Share</i> (EPS) Terhadap Harga saham.....	83
BAB 5 : PENUTUP	85
5.1 Simpulan	85
5.2 Keterbatasan.....	86
5.3 Saran	87
JADWAL PENELITIAN	89

DAFTAR PUSTAKA	90
LAMPIRAN-LAMPIRAN	95



DAFTAR TABEL

Tabel

1. Penelitian Terdahulu	28
2. Populasi Pada Perusahaan.....	36
3. Prosedur pemilihan sampel	37
4. Perusahaan Yang Menjadi Sampel	38
5. Perhitungan <i>Return On Assets</i> (ROA)	63
6. Perhitungan <i>Return On Equity</i> (ROE)	65
7. Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS)	66
8. Perhitungan Harga Saham (HS).....	68
9. Hasil Uji Analisis Deskriptif.....	69
10. Hasil Uji Regresi Linier Berganda	71
11. Hasil Uji Normalitas	74
12. Hasil Uji Multikolinearitas	75
13. Hasil Uji Autokorelasi	76
14. Hasil Uji Statistik F.....	78
15. Hasil Uji Koefisien Determinasi	79
16. Hasil Uji t	80

DAFTAR GAMBAR

Gambar

1. Grafik Harga Saham.....	2
2. Rerangka Konseptual	31
3. Hasil Pengujian Normalitas	73
4. Hasil uji Heteroskedastisitas	77



DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran

1. Perhitungan <i>Return On Assets</i> (ROA)	95
2. Perhitungan <i>Return On Equity</i> (ROE)	97
3. Perhitungan <i>Earning Per Share</i> (EPS)	99
4. Perhitungan Harga Saham.....	101
5. Output SPSS.....	103

